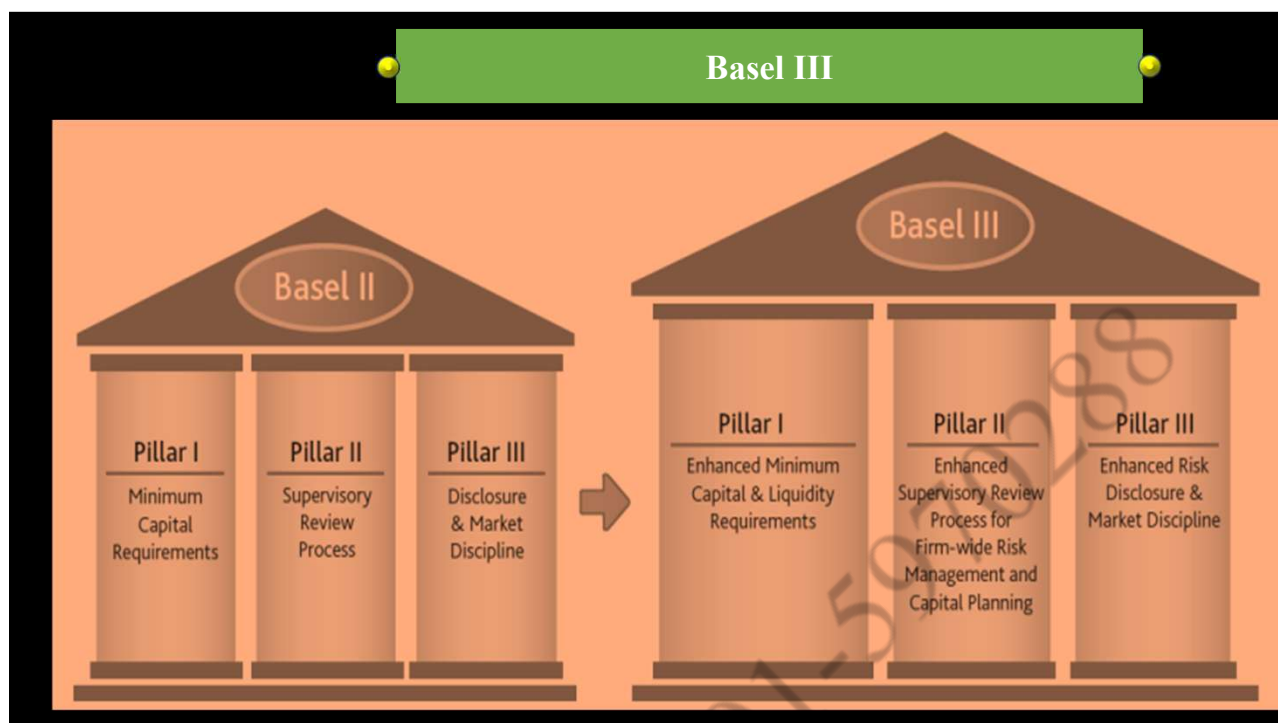


Basel III

- उपभोक्ताको रुचि, आवश्यकता, प्राथमिकता आदिमा परिवर्तन आए संगै बैंकहरूले प्रदान गर्ने सेवा समेत परिवर्तन हुँदै आईरहेको
- बिगतमा भन्दा हाल वित्तिय उपकरणहरूको प्रकृतिमा परिवर्तन तथा जटिल प्रकारका वित्तिय उपकरणहरूको प्रयोग
- बैंकको पूँजिको कैयौ गुणा अधिक बासलात बाहिरको कारोवार हुन थाल्नु
- USA को Mortgage Crisis अनि Laymen Brothers धारासायी हुनु
- बैंक तथा वित्तिय संस्थाहरु अपर्याप्त तरलताका कारण आफ्ना वित्तिय दायित्वहरु संबोधन गर्न असमर्थ हुदै जानु
- बासेल २ ले गरेका विविध विस्तृत व्यवस्था हुँदा हुदै पनि बैंकहरुको सम्पूर्ण कारोवारलाई यसले संबोधन गर्न नसक्दा बासेल २ लाई परिमार्जन गर्नु पर्ने आवश्यकता देखि सन २०१० को डिसेम्बरमा निम्न विशेषताहू सहित बासेल ३ प्रयोगमा ल्याईएको हो जुन बासेल २ को परिमार्जित स्वरूपहो ।

Basel III

- Basel III is an internationally agreed set of measures developed by the Basel Committee on Banking Supervision in response to the financial crisis of 2007-09. The measures aim to strengthen the regulation, supervision and risk management of banks.
- बासेल ३ भनेको अन्तराष्ट्रिय रुपमा बासेल कमिटिले बिकास गरेको बैंक सुपरभिजन सम्बन्धी त्यस्तो व्यवस्था हो जुन २००७ देखि २००९ सम्मको वित्तिय संकटको उपजको रुपमा लिईन्छ भने यसले बैंक तथा वित्तिय संस्थाहरुको नियमन, अनुगमन तथा जोखिम व्यवस्थपनलाई थप परिस्कृत गरेको पाईन्छ ।



Basel III

बिषेशताहरु

१. पूँजीको बर्गिकरण, प्रकृति र गुणस्तर सम्बन्धी व्यवस्था

- यसले पूँजीको बर्गिकरणलाई थप स्पष्ट पारेको छ ।
- Total Capital = Tier 1 Capital Plus Tier 2 Capital
- Tier 1 Capital (Going Concern Capital) = Common Equity Tier 1 Plus Additional Tier 1 Capital
- Common Equity Tier 1 capital (Fully Loss Absorbing Capital)
- Tier 2 Capital (Gone Concern Capital)

- व्यापार चक्रको प्रतिकूल अवस्थामा बैंकको कारोवारमा समेत मन्दी आउन सक्ने भएकाले त्यसलाई सामना गर्न त्यसका लागि २.५ पूँजीकोष कायम गर्नु पर्ने व्यवस्था गरिएको छ ।

Basel III

बिषेशताहरु

१. लिभरेज अनुपात सम्बन्धी व्यवस्था

जोखिम भारित सम्पत्तीको आधारमा मात्र पूँजीको व्यवस्थाले बैंकहरूले आर्थिक मन्दी तथा वित्तिय संकटको सामना गर्न नसक्ने देखिएकाले Leverage Ratio लाई अर्को सुरक्षा कवचको रूपमा बिकसित गरिएको छ । यस अन्तरगत Tier 1 Capital र वासलातमा रहेका सम्पत्ति र वासलात बाहिरका सम्पत्ति अनुपात ४ प्रतिशत व्यवस्था गरिएको छ ।

३. तरलता सम्बन्धी व्यवस्था:

प्रतिकूल परिस्थिती अर्थात वित्तिय संकटको समयमा अल्पकालिन दायित्व भुक्तानीको समस्यालाई सम्बोधन गर्न उच्च स्तरको तरलताको आवश्यकता पर्ने महशुस गरि वासेल ३ मा सो सम्बन्धी व्यवस्था गरिएको छ । यस अन्तरगत तरलताको स्तरलाई तह १ र २ गरि दुई भागमा बर्गिकरण गरिएको छ । तह १ मा बजार मुल्यको १०० प्रतिशत रकम प्राप्त हुन सक्ने सम्पत्तिहरू समावेश हुन्छन् भने तह २ मा बजार मुल्यको ८५ प्रतिशत रकम प्राप्त हुने सम्पत्तिहरू समावेश हुन्छन् । उच्च स्तरको तरलतायुक्त सम्पत्ति लाई ४० दिन अवधिको बाहिरीने खुद नगदले भाग गरि तरलता अनुपात निकालिन्छ, भागफल १०० भन्दा बढि भएको बैंक तथा वित्तिय संस्था लाई सफल मानिन्छ ।

Basel III

बिषेशताहरु

४. SIFI (Systematically Important Financial Institutions) सम्बन्धी व्यवस्था:

यस अन्तरगत वित्तिय प्रणालिमा असर पुराई अन्य क्षेत्रमा समेत प्रभाव पार्न सक्ने बैंक तथा वित्तिय संस्थ पहिचन गरि ति बैंक तथा वित्तिय संस्थालाई नजिकबाट अनुगमन तथा सुपरिवेक्षण र प्रोत्साहन गर्न विशेष व्यवस्था गर्न सकिने व्यवस्था रहेको छ ।

५. Micro and Macro Prudential अवधारणा: पूँजीको बर्गिकरण र व्यवस्था, जोखिम व्यवस्थापन, लिभरेज अनुपात तथा तरलता अनुपात जस्ता Micro Prudential प्रावधानहरूका अतिरिक्त Counter Cyclical Capital Buffer, Forward Looking and Dynamic Provisioning, प्रणालीगत जोखिम तथा त्यसको अन्य क्षेत्रसंगको अन्तरसम्बन्ध, मौद्रिक तथा वित्त निति जस्ता बृहत अर्थशास्त्रीय विषयमा नितिगत, र संस्थागत तथा संरचनागत सुधारका क्षेत्रहरूलाई समेत वासेल ३ ले संबोधन गरेको छ ।

BASEL III in Nepal					
Transition Period					
(Mid July)					
	2015	2016	2017	2018	2019
Minimum Common Equity Capital Ratio	4.00%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
Capital Conservation Buffer	1.00%	1.25%	1.50%	2.00%	2.50%
Minimum common equity plus capital conservation buffer	5.00%	5.75%	6.00%	6.50%	7.00%
Minimum Tier 1 Capital (Excluding conservation buffer)	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%
Minimum Total Capital Excluding conservation buffer)	10.00%	9.75%	9.50%	9.00%	8.50%
Minimum Total Capital (including conservation buffer)	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%
Counter Cyclical Buffers	Introduce minimum standard	0-2.5%	0-2.5%	0-2.5%	0-2.5%
Leverage Ratio	Introduce minimum standard	Offsite Monitoring 4.00%			Migration to Pillar 1
Liquidity coverage ratio	Review Existing Framework		LCR 100%	LCR 100%	LCR 100%

2.4 CAPITAL FUNDS:

The capital fund is the summation of Tier 1 and Tier 2 capital and Tier 1 capital is the total of common equity Tier 1 and additional Tier 1 capital. A bank should compute capital ratios in the following manner:

$$\text{Common Equity tier 1 capital ratio} = \frac{\text{Common equity tier 1 Capital}}{\text{Total Risk Weighted Exposure}^*}$$

$$\text{Tier 1 capital ratio} = \frac{\text{Eligible tier 1 Capital}}{\text{Total Risk Weighted Exposure}}$$

$$\text{Total Capital (CAR}^*) = \frac{\text{Eligible Total Capital}}{\text{Total Risk Weighted Exposure}}$$

*Total Risk Weighted Exposure = Credit Risk RWE + Market Risk RWE + Operational Risk RWE + Supervisory Adjustment under Pillar II

¥ RWE= Risk weighted Exposure;

Capital Adequacy Ratio

	Regulatory Capital	As % to RWAs
(i)	Minimum Common Equity Tier 1 Ratio	4.5
(ii)	Capital Conservation Buffer (Comprised of Common Equity)	2.5
(iii)	Minimum Common Equity Tier 1 Ratio plus Capital Conservation Buffer [(i)+(ii)]	7.0
(iv)	Minimum Tier 1 Capital Ratio	6.0
(v)	Minimum Total Capital Ratio (MTC)	8.5
(vi)	Minimum Total Capital Ratio plus Capital Conservation Buffer	11.0

1. CAPITAL ADEQUACY RATIO:

1.1. Capital Fund Ratio:

S.n.	Capital Adequacy Ratios	Ratio (%)
a	Common Equity Tier I (CET I) Capital Fund Ratio	9.33
b	Additional Tier I (AT I) Capital Fund Ratio	-
c	Total Core Capital Fund (Tier I) Ratio	9.33
d	Supplementary Capital Fund (Tier II) Ratio	1.73
Total Capital Fund to Total Risk Weighted Exposures		11.06

2. LEVERAGE RATIO

(Regulatory Requirement :- >=4%)

Particulars	Amount NPR
Exposure Measure	547,279,187,256
1. On Balance Sheet Assets (Net of Specific Provision)	494,969,603,091
2. Repurchase Agreements and Securities Finance	-
3. Derivatives	-
4. Off Balance Sheet Exposure	52,309,584,166
Less: Regulatory Deductions from CET1 Capital (CAF 2.7 B.I.b)	1,280,979,463
Capital Measure	27,314,570,734
1. Common Equity Tier 1 Capital (After Regulatory Adjustment)	27,314,570,734
2. Additional Tier 1 Capital	-
Leverage Ratio in Percentage	5.00

3.1. Computation of Capital Fund as per prevailing format prescribed by Nepal Rastra Bank:

3.1.1. Core Capital (Tier 1) Fund and breakdown of its Components:

S.n.	Common Equity Tier I (CET I) Capital Fund	Amount NPR	
		Poush 2081	Ashwin 2081
a.	Paid up Equity Share Capital	15,637,377,055	15,637,377,055
b.	Equity Share Premium	-	-
c.	Proposed Bonus Equity Shares	-	-
d.	Statutory General Reserves	11,980,623,250	12,027,426,158
e.	Retained Earnings	(1,259,145,760)	224,664,116
f.	Un-audited current year cumulative profit/(loss)	-	-
g.	Capital Redemption Reserves	-	-
h.	Capital Adjustment Reserves	481,195,653	481,195,653
i.	Debenture Redemption Reserve	1,750,000,000	2,031,250,000
j.	Dividend Equalization Reserves	-	-
k.	Bargain Purchase Gain	-	-
l.	Other free Reserves	5,500,000	5,500,000

m.	Less: Goodwill	-	-
n.	Less: Intangible Assets	29,464,801	27,169,177
o.	Less: Fictitious Assets	-	-
p.	Less: Investment in equity of Licensed Financial Institutions	-	-
q.	Less: Investment in equity of institutions with Financial Interests	1,230,251,663	1,230,251,663
r.	Less: Investment in equity of institutions in excess of the limits	-	-
s.	Less: Investments arising out of Underwriting Commitments	-	-
t.	Less: Reciprocal crossholdings	-	-
u.	Less: Purchase of Land and Buildings in excess of limit and unutilized	21,263,000	21,263,000
v.	Less: Cash Flow Hedge	-	-
w.	Less: Defined Benefit Pension Assets	-	-
x.	Less: Unrecognized Defined Benefit Pension Liabilities	-	-
y.	Less: Negative Balances of reserve accounts	-	-
z.	Less: Other Deductions	-	-
	Adjustment under Pillar II		-
	Less: Shortfall in Provision (6.4a 1)	-	-
	Less: Loans and Facilities extended to Related Parties and Restricted Lending (6.4a 2)	-	-
Total Common Equity Tier I (CET I) Capital Fund		27,314,570,734	29,128,729,142

3.1.2. Additional Tier I Capital Fund and breakdown of its Components:

S.n.	Additional Tier I (AT) Capital Fund	Amount NPR	
		Poush 2081	Ashwin 2081
a.	Perpetual Non-cumulative Preference Share Capital	-	-
b.	Perpetual Debt Instruments	-	-
c.	Stock Premium	-	-
Total Additional Tier I (AT I) Capital Fund		-	-

3.1.3. Supplementary (Tier 2) Capital and breakdown of its Components:

S.n.	Supplementary (Tier II) Capital Fund	Amount NPR	
		Poush 2081	Ashwin 2081
a.	Cumulative and/or Redeemable Preference Shares	-	-
b.	Sub-ordinated Term Debt	750,000,000	1,500,000,000
c.	Hybrid Capital Instruments	-	-
d.	Stock Premium	-	-
e.	General Loan Loss Provision	3,323,104,540	3,134,252,811
f.	Exchange Equalization Reserve	124,829,339	123,333,441
g.	Investment Adjustment Reserve	15,791,200	25,791,200
h.	Accrued Interest Receivable on pass loan included in Regulatory Reserve	461,792,923	892,425,746
i.	Interest Capitalized Reserve included in Regulatory Reserve	341,061,150	-
j.	Other Reserves	45,111,656	45,111,656
Total Supplementary (Tier II) Capital Fund		5,061,690,806	5,720,914,851

3.1.4. Total Capital Fund:

S.n.	Capital Funds	Amount NPR
a.	Common Equity Tier I Capital Fund (CET I)	27,314,570,734
b.	Additional Tier I Capital Fund (AT I)	-
	Total Core Capital Fund (Tier I)	27,314,570,734
c.	Supplementary Capital Fund (Tier II)	5,061,690,806
Total Capital Fund (Tier I + Tier II)		32,376,261,541